

ชื่อเรื่องการค้าค้นคว้าแบบอิสระ การใช้แบบจำลอง VAR ในการวิเคราะห์ ความสัมพันธ์
ระหว่างดุลการค้ากับตัวแปรนโยบายเศรษฐกิจ
มหภาคของประเทศไทย

ผู้เขียน นายมนูญ โพธิกิตติ

ปริญญา เศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต

คณะกรรมการที่ปรึกษาการค้าค้นคว้าแบบอิสระ

ผศ.ดร.ไพรัช กาญจนการุณ

อาจารย์ที่ปรึกษาหลัก

ผศ.ดร.นิสิต พันธมิตร

อาจารย์ที่ปรึกษาร่วม

บทคัดย่อ

การศึกษาค้นคว้าครั้งนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อศึกษาความสัมพันธ์และผลกระทบของนโยบายเศรษฐกิจมหภาคที่มีต่อดุลการค้าประเทศไทย โดยใช้ข้อมูลอนุกรมเวลา ตั้งแต่เดือนกรกฎาคม พ.ศ. 2540 ถึงเดือนธันวาคม พ.ศ. 2552 จำนวน 150 เดือน ซึ่งประกอบไปด้วย ดุลการค้า อัตราการเปลี่ยนแปลงของปริมาณเงินมูลฐาน ดุลเงินในงบประมาณรายเดือนของรัฐบาล อัตราการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนอ้างอิงเงินบาทต่อเหรียญสหรัฐ อัตราการเปลี่ยนแปลงของดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรม และอัตราการเปลี่ยนแปลงของดัชนีราคาผู้บริโภค โดยประยุกต์ใช้เทคนิค Vector Autoregressive (VAR) และ Impulse response function

ผลการทดสอบความนิ่งของข้อมูล พบว่า ตัวแปรดุลการค้า ตัวแปรนโยบายการเงิน และตัวแปรระดับรายได้ มีลักษณะหนึ่งที่ order of integration เท่ากับ 1 หรือที่ระดับ I(1) ขณะที่ ตัวแปรนโยบายการคลัง นโยบายอัตราแลกเปลี่ยน และระดับราคา มีลักษณะหนึ่งหรือไม่มี unit root และมีลักษณะข้อมูลแบบ I(0)

ผลการวิเคราะห์โดยใช้แบบจำลอง VAR พบว่า ความล่าช้าของเวลาที่เหมาะสมกับแบบจำลอง

คือ 2 ช่วงเวลา และเมื่อกำหนดให้ตัวแปรดุลการค้ำเป็นตัวแปรตาม และตัวแปรนโยบายการเงิน นโยบายการคลัง รายได้ อัตราแลกเปลี่ยน และระดับราคาเป็นตัวแปรอิสระ พบว่า ตัวแปรอิสระทุกตัว ทั้งใน 1 และ 2 ช่วงเวลา สามารถอธิบายตัวแปรตามได้ที่ระดับนัยสำคัญ 0.05

ผลการวิเคราะห์ Impulse response function พบว่า shock จากการเพิ่มขึ้นของอัตราการเปลี่ยนแปลงอัตราแลกเปลี่ยน การเพิ่มขึ้นของอัตราการเงินเฟ้อ การเพิ่มขึ้นของดุลเงินในงบประมาณ และการเพิ่มขึ้นของอัตราการเปลี่ยนแปลงรายได้ จะส่งผลให้ดุลการค้ำเพิ่มขึ้น ขณะที่ shock จากการเพิ่มขึ้นของอัตราการเปลี่ยนแปลงปริมาณเงินมูลฐาน จะส่งผลให้ดุลการค้ำลดลง

Independent Study Title	Modeling of VAR on an Analysis of the Relationship Between Trade Balance and Macroeconomic Variables of Thailand
Author	Mr. Manoon Photikitti
Degree	Master of Economics
Independent Study Advisory Committee	Asst.Prof. Dr. Pairut Kanjanakaroon Advisor Asst.Prof. Dr. Nisit Panthamit Co-advisor

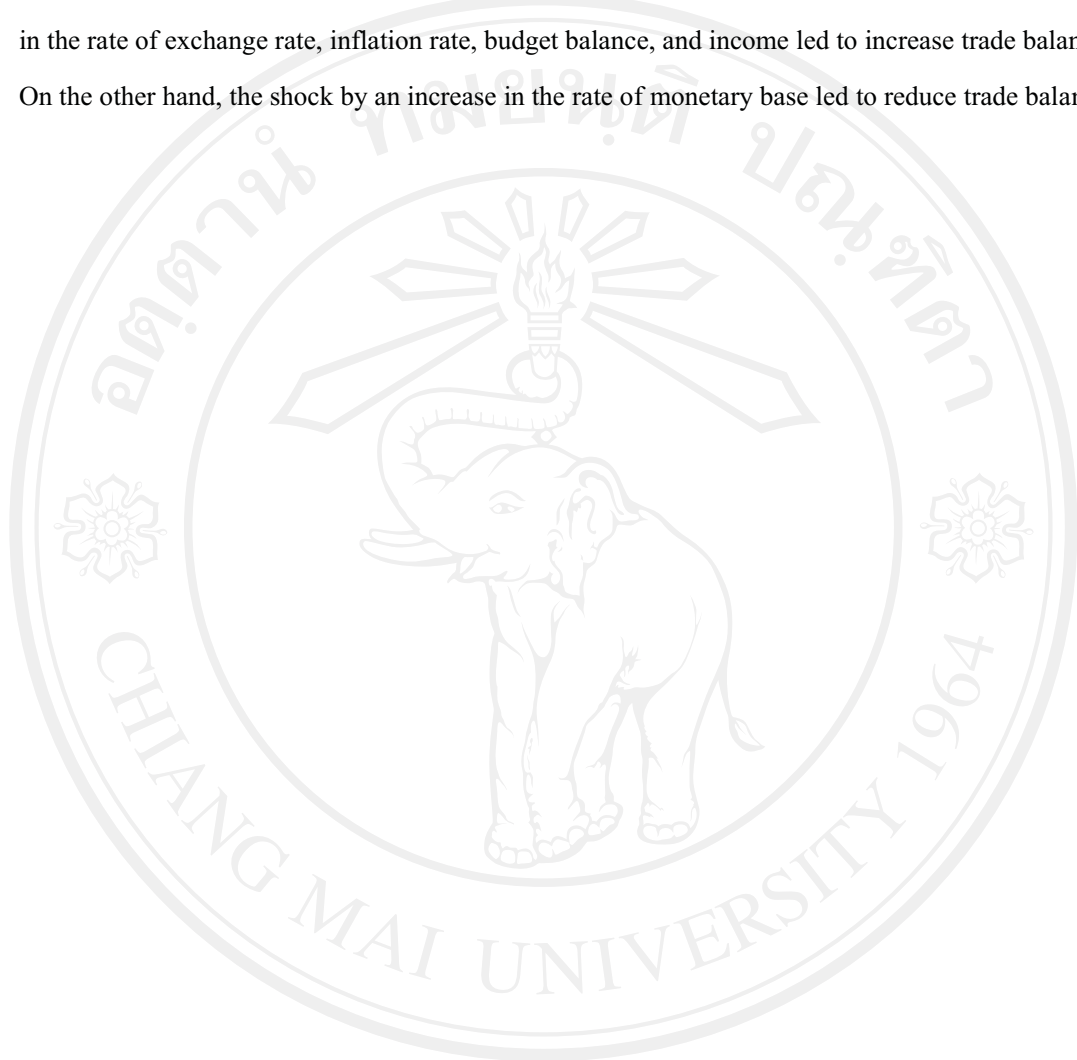
ABSTRACT

The purpose of this study was to investigate the relationship between trade balance and macroeconomic variables of Thailand. The analytical techniques of Vector Autoregressive (VAR) and Impulse response function. Model were employed to validate the data on trade balance, monetary base, money in the budget balance, exchange rate, MPI and consumer price index during July 1997 to December 2009, totally 150 observations.

Regarding to the unit root test, the result showed that trade balance variable, monetary policy variable and income variable had unit root with an order of integration $I(1)$, while fiscal policy variable, exchange rate variable and price variable had no unit root with an order of integration $I(0)$

The relationship analysis using VAR model found that the appropriate lag length was two. While trade balance was set to explained variable, the results showed that all of explanatory variables in the first and second previous period could be significantly explained trade balance at the 0.05 level.

Furthermore, the results of Impulse response function found that the shock by an increase in the rate of exchange rate, inflation rate, budget balance, and income led to increase trade balance. On the other hand, the shock by an increase in the rate of monetary base led to reduce trade balance.



ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่
Copyright© by Chiang Mai University
All rights reserved